

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current 15.10.2020
Actual / Current 07.10.2020
Precedente / Preceding 15.07.2020
08.06.2004

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
	171.367.968,41	(b + c + d)	
	677.651,91	% (b / (a-d-g))	0,399%
	169.556.881,25		
	1.133.435,25		
	169.719.277,24	(a - d - g)	
	1.399.881.240,00		
	515.255,92		
	26.217.748,81		
	26.217.748,81		
	26.201.570,01		
	0,00		
	1.022.008,03		
	945.199,76		
	755.946,53		
	2.063.415,17		
	2.435.876,71		
	2.180.064,57		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.07.2020	120.342.184,49
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.07.2020	13.442.186,52
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.07.2020	26.017.135,20
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.07.2020	17.344.756,80
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.07.2020	177.146.263,01
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Inicial	08.06.2004	1.400.000.000,00

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses / Data: Interest Cash Reserve

r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.07.2020	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.07.2020	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2020	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2020	18.200.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series B, C y D : postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C y D : place deferred in priority of payments

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
07.10.2020	A-h > e	> 0	-75.594.841,56	N
07.10.2020	A+B-i > e	> 0	-62.152.655,04	N
07.10.2020	A+B+C-j > e	> 0	-36.119.341,04	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D (*)

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

1 F. Reserva Requerido en F.Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad	15.10.2020	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	07.10.2020	% (b / e)	< 2,50%	0,399%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.07.2020	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	07.10.2020	e / f	> 10,00%	12,12%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de no reducción (**)

Required Cash Reserve reduction: conditions

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MÍNIMO

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	S/N exercitable option Y/N
07.10.2020	% (e / f)	< 10,00%	12,12%	N